

Reglement Financieel Beleid en Beheer

Status: definitief

Vastgesteld door het Bestuur op 1 augustus 2017 (actualisatie vastgesteld op 8 februari 2022).

Goedgekeurd door de Raad van Commissarissen op 18 september 2017 (actualisatie goedgekeurd op 17 februari 2022).

Goedgekeurd door de Autoriteit woningcorporaties op 8 november 2017.

Inhoud

0. Inleiding	3
1. Status van het Reglement financieel beleid en - beheer	4
1.1. Doelstellingen financieel beleid en beheer	4
1.2. Reikwijdte reglement financieel beleid en beheer	4
1.3. Meerjarenbegroting (MJB).....	4
1.4. Streefwaarden en prestatieindicatoren.....	4
1.5. Mandatering	4
2. Interne kaders	5
2.1. Managementinformatie	5
2.2. Risicobeheersing	5
2.3. Proces- en functiebeschrijvingen	5
2.4. Organisatiestructuur financieel beleid en beheer	7
2.5. Eindverantwoordelijkheid m.b.t. financiële- en controlfunctie	7
2.6. Betrokkenheid financiële- en controlfunctie.....	7
2.7. De controlfunctie	8
2.8. Kennisniveau Raad van Commissarissen t.a.v. financieel beleid en beheer	8
2.9. Auditcommissie	8
2.10. Bespreken financiële risico's	8
2.11. Financiële jaarplan (meerjarenbegroting)	8
2.12. Controleanpak.....	9
3. Specifieke Treasury-bepalingen.....	9
3.1. Algemene bepalingen	9
3.2. Derivaten	9
3.3. Beleggingen en collegiale leningen	9

0. Inleiding

Stichting Welbions is een Toegelaten instelling (T.i.) op basis van Hoofdstuk IV, artikel 19 en volgende van de Woningwet. Artikel 55a van de Woningwet bepaalt dat Welbions een reglement financieel beleid en beheer opstelt om inzichtelijk te maken op welke wijze zij haar financiële continuïteit borgt. In het Besluit Toegelaten instellingen Volkshuisvesting (hierna: BTiV) en de ministeriële regeling toegelaten instellingen volkshuisvesting 2015 (hierna: RTiV) zijn nadere eisen gesteld aan dit reglement. De eisen die aan het reglement van Welbions zijn gesteld hebben onder meer betrekking op de uitgangspunten van het financieel beleid en beheer, de organisatie en jaarlijkse monitoring en de betrokkenheid van het intern toezicht op het beheer. Ook worden regels gesteld voor beleggingen en derivaten.

Welbions zorgt er voor dat het reglement financieel beleid en - beheer actueel blijft, dat het een feitelijke beschrijving van de processen is en dat zij na ziet op de naleving daarvan. De corporatie dient inzichtelijk te maken hoe zij de actualiteit van het reglement geborgd heeft.

Wijzigingen van het Reglement worden ter goedkeuring voorgelegd aan de Raad van Commissarissen en verantwoord in het jaarverslag, conform artikel 103 lid 2 BTiV. Wijzigingen die (mede) betrekking hebben op het beleid of beheer van derivaten van de toegelaten instelling, dochtermaatschappij of verbonden onderneming, waarvan de toegelaten instelling meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan, worden tevens ter goedkeuring aan de Autoriteit woningcorporaties (Aw) voorgelegd.

Welbions heeft elementen van het reglement die periodiek herziening vereisen, zoals parametrisering en jaarlijkse aanpassing van streefwaarden, niet opgenomen in het reglement financieel beleid en beheer zelf. Deze worden in de vorm van verwijzingen in dit reglement naar het desbetreffende document weergegeven. Hiermee voorkomt Welbions dat het reglement jaarlijks moet worden voorgelegd aan de Raad van Commissarissen.

Indien Welbions tussentijds merkt dat ze haar streefwaarden onvoldoende kan halen en mogelijk de financiële continuïteit in gevaar komt, dan zal ze dat conform artikel 29 Woningwet dit terstond aan de Aw melden.

Algemene toelichting bij het beoordelingskader van de Aw

De voorwaarden die zijn gesteld aan de inhoud van het reglement zijn opgenomen in de artikelen 14 en 103 tot en met 108 van de BTiV en 40a en 41 van de regeling. De Aw heeft bij het opstellen van het toezicht- en beoordelingskader geconstateerd dat de hierboven genoemde regelgeving bij een strikte interpretatie van de bepalingen beperkingen oplegt aan de werkingsduur van het reglement onder andere door verwijzing naar tijdgebonden documenten, zoals bijvoorbeeld een meerjarenbegroting. Omdat dit door de wetgever niet is bedoeld, is dit reglement zodanig opgesteld dat het in beginsel een permanente geldigheid en werkingsduur heeft. Elke corporatie moet ervoor zorgen dat het reglement financieel beleid en beheer actueel blijft. Het reglement is enerzijds een omschrijving van de werkwijze, anderzijds is in het reglement vastgelegd hoe wordt toegezien op de werkwijze. De extern accountant zal ook op de naleving moeten toezien en Welbions ziet erop toe dat deze taak ook onderdeel van de opdracht aan de accountant zal zijn.

Het reglement financieel beleid en beheer heeft door haar aard en inhoud een langjarige werking. Het reglement financieel beleid en beheer wordt eens in de drie jaar geëvalueerd en afhankelijk van de bevindingen, aangepast. In bepaalde omstandigheden, zoals wijziging van de aard en inhoud van de interne en externe kaders, kan het noodzakelijk zijn het reglement financieel beleid en beheer eerder te evalueren en te wijzigen. De beoordeling van de noodzaak tot wijziging van het reglement ligt bij de Raad van Commissarissen, het Bestuur, de Manager Bedrijfsvoering en de Concern Controller. Als een verandering of uitbreiding van de externe kaders plaatsvindt, die verzwaring betekent ten opzichte van de bestaande situatie, waardoor strijdigheid met het geldende reglement financieel beleid en beheer ontstaat, zal het geldende reglement financieel beleid en beheer daaraan ondergeschikt zijn. Deze situatie blijft bestaan totdat het reglement financieel beleid en beheer aangepast is. Het Bestuur zal zo spoedig mogelijk voorstellen doen om de strijdigheid op te heffen. Vervolgens dienen de wijzigingen in het op maat opgestelde reglement financieel beleid en beheer opgenomen te worden. Als een verandering of uitbreiding van de externe kaders plaatsvindt, die verlichting betekent ten opzichte van de bestaande situatie, blijft het reglement financieel beleid en beheer onveranderd geldig.

1. Status van het Reglement financieel beleid en - beheer

Het reglement financieel beleid en beheer is getoetst aan de wettelijke bepalingen zoals opgenomen in de Woningwet (artikel 29, artikel 55a), het BTiV (artikelen 103 tot en met 108) en regeling (artikel 40a en 41). Conform BTiV artikel 103 heeft het Bestuur geconstateerd dat dit reglement voldoet aan de wettelijke bepalingen en heeft het op 10 februari 2022 voorgelegd ter goedkeuring aan de Raad van Commissarissen. De Raad van Commissarissen heeft het reglement op 17 februari 2022 goedgekeurd.

Op grond van artikel 14 van de BTiV maakt Welbions in het reglement financieel beleid en beheer inzichtelijk welke feiten, omstandigheden en bepalingen afzonderlijk betrekking hebben op hetzij haar daeb-tak, hetzij haar niet-daeb-tak, hetzij haar gehele organisatie. De bepalingen, opgenomen in het reglement financieel beleid en beheer hebben in principe betrekking op de gehele organisatie (dus zowel de daeb-tak alsook de niet daeb-tak), tenzij er expliciet wordt vermeld dat hiervan wordt afgeweken.

1.1. Doelstellingen financieel beleid en beheer

Conform BTiV artikel 104 lid 1 zijn de doelstellingen van het financiële beleid en beheer van Welbions ondersteunend aan de realisatie van de volkshuisvestelijke doelstellingen en financiële continuïteit. De financiële continuïteit van Welbions wordt in samenhang met de aan haar verbonden ondernemingen beschouwd. De verbonden ondernemingen zijn weergegeven in bijlage A.

1.2. Reikwijdte reglement financieel beleid en beheer

Het reglement financieel beleid en beheer van Welbions geldt waar dat specifiek is aangegeven voor haar dochtermaatschappijen en de in Bijlage A genoemde verbonden ondernemingen (waarvan de toegelaten instelling meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan) in de zin van de Woningwet.

Welbions maakt conform BTiV artikel 104 lid 2 sub d in het jaarverslag melding van de met haar verbonden ondernemingen.

1.3. Meerjarenbegroting (MJB)

Welbions en de in bijlage A genoemde ondernemingen stellen jaarlijks een Meerjarenbegroting (MJB) op voor ten minste vijf jaar volgend op het laatst afgesloten boekjaar, conform BTiV artikel 104 lid 2 sub b. De meest actuele MJB van Welbions betreft document "Welbions Meerjarenbegroting 2022-2026" en deze is op 6 december 2021 goedgekeurd door de Raad van Commissarissen.

1.4. Streefwaarden en prestatieindicatoren

Welbions neemt in de MJB tevens voor ten minste vijf jaar volgend op het laatst afgesloten boekjaar, streefwaarden en prestatie indicatoren op, die betrekking hebben op de in die jaren te verwachte financiële situatie en financiële risico's, conform BTiV artikel 104 lid 2 sub c. De minimale/maximale streefwaarden uit de MJB sluiten aan bij die van het WSW en de Aw. Welbions neemt een samenvatting van de streefwaarden en prestatie indicatoren in een aparte paragraaf op in de MJB.

1.5. Mandatering

Welbions hanteert een mandateringsregeling uitgewerkt in het procuratiereglement. In deze mandateringsregeling zijn minimaal opgenomen bepalingen ten aanzien van de, door de Raad van Commissarissen vast te stellen, bedragen die ten hoogste met een besluit van het Bestuur gemoeid mogen zijn zonder dat het onderworpen is aan goedkeuring van de Raad van Commissarissen, en de criteria voor die goedkeuring. Dit conform BTiV artikel 104 lid 2 sub e.

2. Interne kaders

In dit hoofdstuk volgen de bepalingen rondom de administratie, de administratieve organisatie, de interne beheersing en governance van Welbions en, voor zover het haar verbonden ondernemingen betreft, de administratie, de administratieve organisatie, de interne beheersing en governance van die verbonden ondernemingen.

De hierna volgende bepalingen rondom de administratie, de administratieve organisatie, interne beheersing en governance betreffen ook zaken waarvan Welbions de feitelijke uitvoering en inrichting vermoedelijk elders heeft belegd (zoals in de statuten van de stichting en in andere documenten, zoals het reglement van de Raad van Commissarissen en het Bestuursreglement), maar waarvan de wetgever verwacht dat ze expliciet benoemd worden in dit reglement.

2.1. Managementinformatie

De administratie van Welbions is zodanig ingericht dat op ieder gewenst moment op basis van adequate managementinformatie inzicht kan worden verkregen in de ontwikkeling van de te hanteren streefwaarden en prestatie indicatoren zoals die worden gehanteerd door de toezichthouders en zijn opgenomen in de MJB. Dit conform BTiV artikel 105 lid 1 sub a.

Welbions stuurt op de streefwaarden en prestatie-indicatoren aan de hand van een per tertiaal opgestelde managementrapportage. De managementrapportage omvat de volkshuisvestelijke en financiële aspecten die de corporatie hanteert bij de sturing van haar bedrijfsactiviteiten en biedt inzicht in de belangrijkste risico's die de corporatie heeft onderkend, alsmede de maatregelen die zijn genomen ter beheersing van de risico's.

2.2. Risicobeheersing

De beheersing van de financiële risico's maakt onderdeel uit van de reguliere bedrijfsvoering conform BTiV artikel 105 lid 1 sub b.

2.3. Proces- en functiebeschrijvingen

Welbions hanteert ten aanzien van het beheersen van de financiële risico's een controle technische functiescheiding ten aanzien van de treasuryfunctie (lenen, geldmiddelenbeheer, het aantrekken en gebruiken van financiële derivaten en ten aanzien van beleggingsactiviteiten). Binnen Welbions zijn dan ook de volgende functies ten aanzien van leningen, geldmiddelenbeheer, derivaten en beleggingsactiviteiten te onderscheiden:

- Beschikkende en beherende functie: deze is toegewezen aan het Bestuur.
- Registrerende functie: deze wordt uitgevoerd door team FBI, waar de administratie plaats vindt van alle transacties zoals die door de medewerker treasury worden uitgevoerd.
- Bewarende functie: beheer van de bank- en giromiddelen ligt bij team financiële administratie.
- Controlerende functie: concern controller.

Rond treasuryactiviteiten zijn de volgende processen en bevoegde personen te onderscheiden:

Processen	Bevoegde personen				
	Vaststellen	Uitvoeren	Registreren / bewaren	Controleren	Goedkeuren
Vaststellen treasurystatuut en het treasury jaarplan	Bestuur				RvC
Vaststellen treasurymandaat	Bestuur				RvC
Afsluiten transacties vanwege financiering binnen het treasurymandaat	Treasury-commissie	Medewerker verslaggeving en treasury	Team FBI / financiële administratie	Concern controller	

Afsluiten transacties vanwege financiering buiten het treasurymandaat	Bestuur obv advies treasurycommissie	Medewerker verslaggeving en treasury	Team FBI / financiële administratie	Concern controller	RvC
Afsluiten transacties vanwege beleggen/liquiditeitenbeheer binnen het treasurymandaat	Treasurycommissie	Medewerker verslaggeving en treasury	Team FBI / financiële administratie	Concern controller	
Afsluiten transacties vanwege beleggen/liquiditeitenbeheer buiten het treasurymandaat	Bestuur obv advies treasurycommissie	Medewerker verslaggeving en treasury	Team FBI / financiële administratie	Concern controller	RvC

Bestuur:

Behoudens beperkingen volgens de statuten is het bestuur belast met het besturen van de stichting. Het Bestuur stelt het treasurystatuut, het treasurymandaat en het jaarlijkse treasuryplan vast en legt het aan de Raad van Commissarissen ter goedkeuring voor.

Raad van Commissarissen:

Behoudens het in de statuten bepaalde heeft de Raad van Commissarissen tot taak toezicht te houden op het beleid van het bestuur en op de algemene gang van zaken binnen de stichting en de door haar in stand gehouden onderneming. De Raad van Commissarissen staat het Bestuur met raad terzijde. Het treasurystatuut, het treasurymandaat en het jaarlijkse treasuryplan worden door het Bestuur ter goedkeuring voorgelegd aan de Raad van Commissarissen. Het afsluiten van transacties vanwege beleggen c.q. financiering buiten het transactiemandaat worden ter goedkeuring voorgelegd aan de Raad van Commissarissen. De Raad van Commissarissen laat zich adviseren door de auditcommissie van de Raad van Commissarissen.

Treasurycommissie:

Met het oog op transparantie, om het organisatierisico te beperken en in het bijzonder om brede betrokkenheid te realiseren en kennis en kunde over meerdere personen te verspreiden heeft Welbions een treasurycommissie ingesteld. Taak van de treasurycommissie is het adviseren van het Bestuur. In de treasurycommissie zijn vertegenwoordigd: de voorzitter van het Bestuur (als toehoorder), de manager Bedrijfsvoering, de concern controller en de medewerker verslaggeving en treasury. De treasurycommissie wordt ondersteund door een externe deskundige.

Medewerker verslaggeving en treasury:

De medewerker verslaggeving en treasury rapporteert aan de manager Bedrijfsvoering. De functionaris ondersteunt bij de totstandkoming van de begroting en de jaarrekening. Focus ligt hierbij op de waardering, de leningenportefeuille en de kasstroom. De functionaris is lid van de treasurycommissie en levert input aan de treasury beleidsvorming en aan de totstandkoming van het treasury jaarplan en is verantwoordelijk voor de uitvoering van het treasurybeleid. De functionaris adviseert en ondersteunt binnen de organisatie op het gebied van treasury, leningenbeheer, liquiditeitsplanning en verslaggeving. De functionaris bewaakt de voortgang van activiteiten, signaleert knelpunten, geeft adviezen en doet (beleids-) voorstellen ter verbetering.

Team Financieel Beleid en Informatievoorziening (FBI) / Financiële Administratie:

Dit team zorgt voor het registreren en bewaren van de transacties. De financiële administratie is zodanig ingericht dat een juist, volledig en betrouwbaar inzicht bestaat in de financiële positie.

Concern controller:

De concern controller heeft een onafhankelijke positie binnen de organisatie, adviseert en rapporteert vanuit die hoedanigheid het Bestuur en de Raad van Commissarissen en geeft gevraagd en ongevraagd advies. De functie is gericht op het optimaal positioneren, opstellen en implementeren van het (strategisch) 'governance & compliance' beleid, het risicomanagement beleid, het financieel beleid en het vermogensbeheer van de organisatie. De concern controller neemt deel aan de vergaderingen van de treasurycommissie en kijkt vanuit het "2 paar ogen principe" (controlerende rol) mee bij de uitvoering van de transacties.

Alleen voor de initiële goedkeuring van het reglement financieel beleid en beheer stuurt Welbions de Aw de separate documenten rond de bovengenoemde proces- en functiebeschrijvingen toe. Welbions draagt er zorg voor dat dit reglement ook bij toekomstige wijzigingen, met betrekking tot bovengenoemde proces- en functiebeschrijvingen rond treasuryactiviteiten, compliant blijft aan wet- en regelgeving. De corporatie maakt in haar treasurystatuut inzichtelijk hoe zij dit geborgd heeft. Echter Welbions zal na initiële goedkeuring van het reglement door de Aw wijzigingen in proces- en functiebeschrijvingen niet meer afzonderlijk ter goedkeuring voor leggen aan de Aw. Dit alles conform BTiV artikel 105 lid 1 sub c.

2.4. Organisatiestructuur financieel beleid en beheer

De inrichting van het financieel beleid en beheer voldoet aan de op grond van BTiV artikel 105 lid 1 sub d beschreven voorschriften omtrent een voor de corporatie 'passende organisatiestructuur', waaronder in elk geval voorschriften omtrent bevoegdheden en mandatering daarvan en omtrent de betrokkenheid daarbij van de Raad van Commissarissen en de controlerend accountant. De corporatie maakt in haar reglement inzichtelijk hoe zij uitvoering heeft gegeven aan een passende organisatiestructuur en werkt daarbij tenminste de in BTiV 105 lid 1 sub d en e genoemde aspecten uit, dan wel neemt verwijzingen op naar relevante documenten waar deze aspecten zijn uitgewerkt.

2.5. Eindverantwoordelijkheid m.b.t. financiële- en controlfunctie

Bij Welbions is de Bestuursvoorzitter met betrekking tot de financiële- en controlfunctie eindverantwoordelijk. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub e. 1°.

2.6. Betrokkenheid financiële- en controlfunctie

Bij voorgenomen besluiten met verstreckende financiële gevolgen zal Welbions de manager Bedrijfsvoering en de concern controller altijd betrekken. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub e. 2°. Voor de specifieke besluiten met verstreckende gevolgen van Welbions zijn deze besluiten opgenomen bij artikel 7 lid 4 van de statuten van Stichting Welbions. In dit statuut zijn een aantal Bestuursbesluiten specifiek benoemd die voorafgaande goedkeuring behoeven van de Raad van Commissarissen. Tenminste bij deze besluiten zal de manager Bedrijfsvoering en de concern controller worden betrokken.

Het betreft de volgende bestuursbesluiten, waarbij de manager Bedrijfsvoering en de concern controller betrokken dienen te worden wanneer er sprake is van, of een vermoeden van, verstreckende financiële gevolgen, omtrent:

- a) overdracht of overgang van de door de stichting in stand gehouden onderneming dan wel een overwegend deel van die onderneming aan een derde;
- b) het aangaan of verbreken van duurzame samenwerking van de stichting met een andere rechtspersoon of vennootschap dan wel als volledig aansprakelijke vennoten in een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma, indien deze samenwerking of verbreking van ingrijpende betekenis is voor de stichting;
- c) het doen van een investering ten behoeve van de volkshuisvesting, indien daarmee ten minste € 1.500.000,- inclusief BTW gemoeid is (met uitzondering van investeringen ten behoeve van het in stand houden van of treffen van voorzieningen aan onroerende zaken in eigendom van de stichting);
- d) wijziging van de statuten en de vaststelling of wijziging van het Bestuursreglement;
- e) ontbinding van de stichting of wijziging van de rechtsvorm ;
- f) het aanvragen van surseance van betaling of aangifte van faillissement van de stichting;
- g) de gelijktijdige beëindiging of beëindiging binnen een kort tijdsbestek van de arbeidsovereenkomst van een aanmerkelijk aantal werknemers van de stichting;
- h) een ingrijpende wijziging in de arbeidsomstandigheden van een aanmerkelijk aantal werknemers van de stichting of van personen die als zelfstandigen of in een rechtspersoon of vennootschap daarin werkzaam zijn;
- i) het vervreemden van onroerende zaken en hun onroerende en infrastructurele aanhorigheden van de stichting, het daarop vestigen van een recht van erfpacht, opstal of vruchtgebruik, en het overdragen van de economische eigendom daarvan, tenzij: met het betrokken besluit van het Bestuur een bedrag van minder dan € 3.000.000,- inclusief BTW gemoeid is, dan wel het betrokken besluit transacties betreft met betrekking tot woongelegenheden van welke de

- beoogde verkrijgers natuurlijke personen zijn en waarin die persoon of een bloed- of aanverwant in de eerste graad van die persoon zijn woonverblijf heeft of zal hebben;
- j) het vaststellen van het overzicht van de voorgenomen werkzaamheden in de gemeenten waar de stichting feitelijk werkzaam is;
 - k) een fusie als bedoeld in artikel 309 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van de stichting en betrokkenheid van de stichting bij een verkrijging van het gehele vermogen als bedoeld in artikel 53 lid 9 Woningwet;
 - l) vaststelling dan wel wijziging van de begroting;
 - m) vaststelling van de meerjarenprognoses en de financiële meerjarenplanning;
 - n) het uitgeven van schuldbrieven;
 - o) het bezwaren van de in dit lid onder i. bedoelde zaken;
 - p) het aangaan van overeenkomsten waarbij de stichting zich als borg of hoofdelijke medeschuldenaar verbindt, zich voor een derde sterk maakt of zich tot zekerheidstelling voor een schuld van een ander verbindt;
 - q) het vaststellen dan wel wijzigen van een reglement voor het financiële beleid en beheer, inclusief het investerings-, beleggings- en treasurystatuut;
 - r) het vaststellen van het treasuryjaarplan;
 - s) het oprichten van andere rechtspersonen;
 - t) het vaststellen van dan wel wijzigen van beleid van de stichting op hoofdlijnen;
 - u) het uitoefenen van stemrecht op aandelen in een dochtermaatschappij van de stichting alsook op aandelen die een deelneming van de stichting vormen.

2.7. De controlfunctie

De controlfunctie bij Welbions wordt uitgevoerd door de concern controller en omvat ook de aspecten van de interne bedrijfsvoering alsmede de effectiviteit en efficiency van de organisatie. Dit conform BTiV artikel 105 lid 1 sub e. 3°. De controlfunctie is in een afzonderlijke organisatie-eenheid opgenomen, namelijk in team Control. De controlfunctie kan zowel gevraagd als ongevraagd het Bestuur en de Raad van Commissarissen adviseren. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub e. 4°. Welbions heeft dit geborgd in het Bestuursreglement en het Reglement Raad van Commissarissen.

2.8. Kennisniveau Raad van Commissarissen t.a.v. financieel beleid en beheer

De Raad van Commissarissen van Welbions heeft voldoende kennis van het financieel beleid en beheer. Dit wordt geoperationaliseerd in de opleidingsprogramma's van de commissarissen om zo kennis op dit vlak te vergaren, danwel op peil te houden. Dit conform BTiV artikel 105 lid 1 sub f. Welbions heeft dit geborgd in het reglement van de Raad van Commissarissen.

2.9. Auditcommissie

De Raad van Commissarissen van Welbions heeft een auditcommissie ingesteld. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub g.

2.10. Bespreken financiële risico's

Het Bestuur en de Raad van Commissarissen bespreken minimaal twee keer per jaar de belangrijkste financiële risico's aan de hand van een door het Bestuur opgestelde rapportage. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub h. Tevens bespreekt de Raad van Commissarissen de financiële risico's met de controlerend accountant, de manager Bedrijfsvoering en de Concern Controller. Deze bespreking kan plaatsvinden zonder dat daarbij het Bestuur aanwezig is. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub i. Welbions heeft deze bepaling geborgd in het reglement van de Raad van Commissarissen.

2.11. Financiële jaarplan (meerjarenbegroting)

Het Bestuur van Welbions legt jaarlijks de meerjarenbegroting ter goedkeuring voor aan de Raad van Commissarissen. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub j. Welbions heeft dit geborgd in de statuten van de stichting en het Bestuursreglement.

2.12. Controleaanpak

De Raad van Commissarissen stelt jaarlijks de (in- en externe) controleaanpak en de speciale aandachtspunten voor de controle vast, in samenspraak met het Bestuur, de manager Bedrijfsvoering, de concern controller en de controlerend accountant. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub k. Welbions heeft dit geborgd in het reglement van de Raad van Commissarissen.

3. Specifieke Treasury-bepalingen

3.1. Algemene bepalingen

Het lenen van gelden met het doel deze uit te zetten bij dezelfde of een andere partij ("near banking") is niet toegestaan. Conform BTiV artikel 106 lid 1 sub d.

3.2. Derivaten

Welbions, de dochtermaatschappijen en verbonden ondernemingen hanteren ten aanzien van derivaten de volgende bepalingen en maakt in haar treasurystatuut inzichtelijk hoe zij de handhaving heeft geborgd:

- Welbions, de dochtermaatschappijen en de aan haar verbonden ondernemingen genoemd in Bijlage A hanteren geen rentevisie voor derivaten. Conform BTiV artikel 106 lid 1 sub a.
- Het aantrekken en afstoten van derivaten uitsluitend geschiedt om de risico's van het financiële beleid en beheer te beperken. Conform BTiV artikel 106 lid 1 sub b.
- Het vervreemden van derivaten, anders dan door derivaatposities te sluiten, is niet toegestaan. Conform BTiV artikel 106 lid 1 sub c.
- Toezichtbelemmerende bepalingen zijn niet toegestaan. Conform BTiV artikel 106 lid 2.
- Welbions en de aan haar verbonden ondernemingen genoemd in Bijlage A trekken geen andere financiële derivaten aan dan rentecaps of payer swaps:
 - o ter hedging van variabele leningen die voor of tegelijk met het tijdstip van aantrekken van dat derivaat zijn aangetrokken,
 - o welke payer swaps geen langere looptijd hebben dan 10 kalenderjaren,
 - o waarvan het kalenderjaar waarin zij worden aangetrokken het eerste is,
 - o of basisrenteleningen indien zij uitsluitend tot doel hebben om daarin derivaten in te 'laten doorzakken' om te kunnen voldoen aan de buffereis of het sluiten/unwinden van contracten met toezichtbelemmerende bepalingen. Conform BTiV artikel 107 lid 1 sub a en b.
- Welbions sluit geen nieuwe derivatencontracten af.

3.3. Beleggingen en collegiale leningen

Welbions, de dochtermaatschappijen en de verbonden ondernemingen hanteren ten aanzien van beleggingen de volgende bepalingen en maakt in haar treasurystatuut inzichtelijk hoe zij de handhaving binnen haar organisatie geborgd heeft:

- Welbions, de dochtermaatschappijen en de aan haar verbonden ondernemingen genoemd in Bijlage A hanteren geen rentevisie voor beleggingen. Conform BTiV artikel 106 lid 1 sub a.
- Het aantrekken en afstoten van beleggingen uitsluitend geschiedt om de risico's van het financiële beleid en beheer te beperken. Conform BTiV artikel 106 lid 1 sub b.
- In het treasurystatuut zijn bepalingen opgenomen rond beleid en uitvoering ten aanzien van het beleggen. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub a.
- In het treasurystatuut zijn mogelijke soorten beleggingen en omvang daarvan opgenomen. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub b.
- In het treasurystatuut zijn bepalingen opgenomen rond mogelijke looptijden van beleggingen. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub c.
- In het treasurystatuut zijn bepalingen opgenomen rond de gelden die in aanmerking komen voor beleggingen (alleen tijdelijk overtollige middelen). Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub d.
- Welbions, de dochtermaatschappijen en de verbonden ondernemingen genoemd in Bijlage A zetten slechts middelen uit bij financiële instellingen als bedoeld in BTiV artikel 13. Indien bij banken wordt uitgezet dienen deze conform BTiV artikel 13 lid 2a ten minste in het bezit te zijn

van een single A-rating of een daarmee vergelijkbare rating, afgegeven door ten minste twee van de ratingbureaus Moody's, Standard and Poor's en Fitch. Conform RTiV artikel 13 lid 2a en 5.

- Welbions, de dochtermaatschappijen en de verbonden ondernemingen genoemd in Bijlage A zetten slechts middelen uit bij financiële ondernemingen die gevestigd zijn in een lidstaat die ten minste beschikt over een AA-rating afgegeven door ten minste twee van de ratingsbureaus Moody's, Standard and Poor's en Fitch. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub e.
- Welbions, de dochtermaatschappijen en de aan haar verbonden ondernemingen genoemd in Bijlage A slechts beleggingen doen met een hoofdsomgarantie op de einddatum. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub f.
- Welbions, de dochtermaatschappijen en de aan haar verbonden ondernemingen genoemd in Bijlage A doen slechts beleggingen in euro's. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub g.
- Welbions, de dochtermaatschappijen en de aan haar verbonden ondernemingen genoemd in Bijlage A doen geen beleggingen in aandelen en achtergesteld papier. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub h.
- Welbions, de dochtermaatschappijen en de aan haar verbonden ondernemingen genoemd in Bijlage A doen geen beleggingen met een looptijd > 5 jaar. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub i.
- De middelen die zijn gemoeid met de beleggingen, gedurende de looptijd van de belegging, zijn niet nodig om te voldoen aan lopende financiële verplichtingen (zoals blijkend uit de kasstroomprognose). Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub j.
- De beleggingen worden zoveel mogelijk aangehouden tot de bij aanvang van de belegging vastgestelde looptijd. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub k.
- Welbions en de aan haar verbonden ondernemingen genoemd in Bijlage A gaan geen beleggingsovereenkomsten met toezicht belemmerende clausules aan. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub l.
- Welbions en de aan haar verbonden ondernemingen genoemd in Bijlage A, waarvan de beleggingsportefeuille op 1 juli 2015 niet voldoet aan deze regeling, heeft een plan van aanpak opgesteld dat is gericht op het zo spoedig mogelijk beëindigen van die beleggingen. Conform RTiV artikel 41 lid 2.

Met betrekking tot het verstrekken van collegiale leningen gelden de volgende aanvullende bepalingen:

- De looptijd van de collegiale lening bedraagt maximaal 5 jaar, conform RTiV artikel 40a sub a.
- De rente van de collegiale lening is niet hoger dan het geldende rentemaximum van WSW bij een looptijd tot en met 5 jaar, conform RTiV artikel 40a sub b.
- De gebruikte leningsovereenkomst bij een collegiale lening is conform de in de bijlage bij RTiV opgenomen modelovereenkomst, conform RTiV artikel 40a sub c.
- Collegiale leningen worden uitsluitend verstrekt uit middelen die zijn ondergebracht in de daeb-tak, conform RTiV artikel 40a sub d.
- Over het verstrekken van collegiale leningen wordt verantwoording afgelegd in het jaarverslag, conform RTiV artikel 40a sub e.

Bijlage A

Welbions heeft geen verbonden ondernemingen in de zin van de Woningwet waarvan de toegelaten instelling meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan.